강력한 분할 매수 시그널(Feat. 지금이니?!)



실전 퀀트 | 2026.11.11

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

RA 권준형 junhyeongkwon@hanafn.com

극단치 지표가 늘어나고 있다 = 바닥 근접해가고 있다

극단치 접근 후 유리한 스타일은 1순위는 실적 개선모멘텀

- 점차 극단값에 근접하는 지표가 늘어나고 있는데, 이는 코스피의 바닥 확률을 높히는 핵심 시그널
- 현재 코스피 'PBR, 배당수익률, 외인 순매수강도, 시총대비 거래대금, MDD, PER, 변동성' 총 7개 지표 극단값 관찰
- 과거 위 지표들의 극단값 터치 후 점진적 반등 뚜렷(Worst case 경우에도 J 회복세, 3개월 전후 상승세 가팔라져)
- 현재와 같은 극단치에서 1개월 이후 +3%, 3개월 +4%, 6개월 +15%, 1년 +24% 상승 경험(1년 승률 95%)
- 특히 현재 코스피 배당수익률(26년 예상)은 3.4%로 역대 2번째로 높은 수준인데, 과거 극단치 시점에서 6개월, 1년 평균 수익률은 각각 +23%, +42%로 매우 높았음(중장기 투자의 타이밍을 제공하는 역할)
- 지금 시장 상황 고려, 조금 보수적으로 수익률 뿐 아니라 극단값 터치 후 외인 수급 전환 여부까지 봤을 때, 향후 1년 누적 순매수가 '+' 로 전환되는 확률은 70%
- 해당 분석 결과에서 리스크를 굳이 찾자면,
- 1) 현재 코스피 선행 PBR은 0.94배로 과거 최저점인 0.68배보다는 높다는 점(팩터 중 PBR 최저점 시점은 반등 기대수익률이 가장 높음)
- 2) 시총대비 거래대금도 현재 0.54%로 극단치인 0.3%대비 다소 높은 상황
- 위 리스크를 감안하더라도 향후 '3개월간' 분할매수로 지수 측면의 베팅을 시작하는 것은 시의적절
- 극단치 시그널 후 성과가 좋았던 핵심 스타일은 1) 실적 개선, 2) 주가 눌림목, 3) 저PER 종목군이었음
- 가장 좋지 않은 스타일은 기관 3개월 순매수 상위였는데, 현재 연말 계절성에도 맞음(기관 빈집 Good)
- 삼성전기, LS ELECTRIC, SK이노베이션, SK하이닉스, 삼성전자, 삼성중공업, 현대글로비스, HMM, SK 등 상위 스코어

도표 1. 코스피 주요 지표별 과거 극단값 비교 및 이후 수익률

지표	현재값	과거 극단값의 중앙값	과거 최극단값 (시점)	현재보다 극단적인 과거 사례	극단값 이후 수익률(%)				판정
					1M	3M	6M	12M	
12M Fwd, PBR (배)	0.94배	0.88배	0.68배 (2020-03)	6/7	+4.9	+3.8	+26.8	+44.6	△ (예측력 1위이나 현재 극단 아님)
현금배당수익률 (%)	3.35%	2.90%	3.88% (2004-05)	1/5	+5.5	+4.4	+23.0	+42.0	O (극단 근접)
12M 외국인 누적순매수/시총 (%)	-5.56%	-1.20%	-8.21% (2008-10)	1/6	+1.5	+8.1	+12.9	+30.2	O (극단 근접)
회전율 (월평균거래대금/시총,%)	0.54%	0.39%	0.30% (2016-12)	8/9	+0.7	+2.4	+14.3	+20.6	△ (거래 위축 더 필요)
12M 고점대비 낙폭 (%)	-40.8%	-24.3%	-43.3% (2008-11)	1/6	+5.5	+4.0	+14.4	+13.6	O (극단 근접)
12M Fwd, PER (배)	3.51배	7.86배	5.58배 (2004-07)	0/5	+3.3	+4.4	+8.6	+9.9	O (역대 극단 - 단, 이익 기반 지표)
12M 지수 변동성 (연율,%)	18.0	7.3	11.1 (2001-12)	0/7	-0.1	+1.5	+2.4	+3.6	O (역대 극단 - 단, 1M 및 3M 예측력 없음)

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, Refinitiv, 하나증권
주: 극단값 이후 수익률은 배당을 제외한 코스피 절대수익률의 중앙값이며, 초과수익률이 아님.

도표 2. 코스피 주요 지표별 과거 극단값 이후 외국인 누적 순매수 강도

지표	극단값 이후 외국인 누적 순매수 강도(bp)			
	1M	3M	6M	12M
12M Fwd, PBR (배)	+17	+15	+66	+90
현금배당수익률 (%)	+0	+36	+61	-7
12M 외국인 누적순매수/시총 (%)	+8	+26	+62	+177
회전율 (월평균거래대금/시총,%)	+2	+14	+21	-5
12M 고점대비 낙폭 (%)	+10	+36	+100	+144
12M Fwd, PER (배)	+3	+15	+58	+97
12M 지수 변동성 (연율,%)	-4	-22	-28	+87

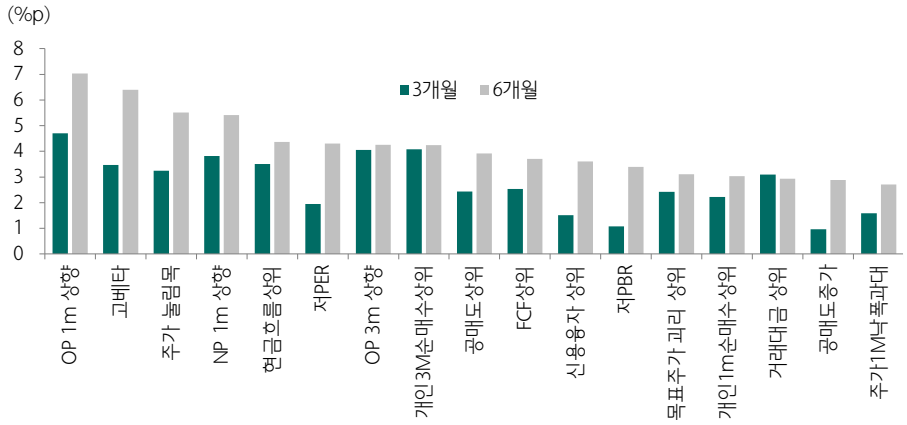
자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권
주: 외국인 누적 순매수 강도는 극단값 이후 해당 기간의 외국인 누적 순매수대금을 극단값 당시 시가총액으로 나눈 값의 중앙값(bp, 누적 순매수대금 ÷ 시가총액 × 10,000).

도표 3. 과거 사이클 극단값 이후 가격 및 수급 승률

지표	가격 승률				수급 승률			
	1M	3M	6M	12M	1M	3M	6M	12M
12M Fwd, PBR (배)	7/7 (100%)	6/7 (86%)	7/7 (100%)	7/7 (100%)	5/7 (71%)	5/7 (71%)	4/7 (57%)	5/7 (71%)
현금배당수익률 (%)	6/6 (100%)	5/6 (83%)	6/6 (100%)	6/6 (100%)	5/6 (83%)	5/6 (83%)	6/6 (100%)	6/6 (100%)
12M 외국인 누적순매수/시총 (%)	3/6 (50%)	6/6 (100%)	6/6 (100%)	6/6 (100%)	4/6 (67%)	3/6 (50%)	6/6 (100%)	5/6 (83%)
회전율 (월평균거래대금/시총,%)	3/5 (60%)	4/5 (80%)	5/5 (100%)	5/5 (100%)	3/5 (60%)	3/5 (60%)	4/5 (80%)	2/5 (40%)
12M 고점대비 낙폭 (%)	6/9 (67%)	6/8 (75%)	6/8 (75%)	7/8 (88%)	6/9 (67%)	5/8 (62%)	5/8 (62%)	4/8 (50%)
12M Fwd, PER (배)	3/5 (60%)	3/5 (60%)	4/5 (80%)	5/5 (100%)	3/5 (60%)	3/5 (60%)	4/5 (80%)	5/5 (100%)
12M 지수 변동성 (연율,%)	3/7 (43%)	4/7 (57%)	4/7 (57%)	6/7 (86%)	3/7 (43%)	3/7 (43%)	3/7 (43%)	4/7 (57%)

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권
주1: 가격 승률은 사이클 극단값 이후 해당 기간 코스피 절대수익률(배당 제외)이 양(+)인 사례 수를 관측 가능한 전체 극단값 수로 나눈 비율이며, 초과수익률 기준이 아님.
주2: 수급 승률은 사이클 극단값 이후 해당 기간 외국인 누적 순매수가 양(+)인 사례 수를 동일 기간 관측 가능한 전체 극단값 수로 나눈 비율.
주3: 음영은 승률에 따라 구분하며, 100%는 진하게, 75% 이상~100% 미만은 연하게 표시.

도표 4. 극단값 도달 후 성과 상위 스타일(롱-코스피 기준)



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, Refinitiv, 하나증권

도표 5. 코스피 주요 지표의 극단값 접근 국면에 유리한 종목군(퀀트 상위 스코어링)

종목	12M Fwd, OP (1M 변화,%)	주가 수익률 (1M, %)	기관 순매수 강도 (12M, %)	12M Fwd, PER (배)
삼성전기	21.0	(42.9)	-1.5	19.9
LS ELECTRIC	12.1	(38.1)	-2.5	22.2
SK이노베이션	23.9	(31.8)	3.7	5.5
SK하이닉스	17.5	(27.9)	1.5	2.4
삼성전자	12.1	(24.1)	1.2	2.8
삼성중공업	3.5	(12.8)	-1.9	10.0
현대글로비스	0.8	8.8	-0.3	7.9
HMM	15.9	(2.2)	0.2	11.2
SK	3.4	(13.5)	2.5	2.9
SK스퀘어	2.2	(27.6)	5.4	1.7
NAVER	0.9	5.0	-0.7	13.8
대한항공	2.3	5.7	4.3	8.9
삼성E&A	26.9	33.9	5.0	11.5
삼성에스디에스	2.5	19.0	-0.1	20.9
삼성화재	2.4	(2.1)	1.4	10.2
삼성물산	7.7	(12.1)	0.8	13.0
SK텔레콤	1.4	(3.1)	3.8	11.8
삼성생명	2.9	(9.1)	1.0	8.2
메리츠금융지주	0.6	0.9	5.9	8.1
하나금융지주	0.5	(4.7)	2.8	7.1
우리금융지주	1.3	(4.0)	3.9	6.6
KB금융	0.7	(6.2)	4.8	8.1
셀트리온	5.6	13.0	2.4	25.7
삼성SDI	9.6	(19.9)	4.1	27.9

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q26				4Q26				OP Growth		P/E (Fwd. 12M, 배)	P/E (Fwd. 12M, 배, 전월)	P/B (Fwd. 12M, 배)	P/B (Fwd. 12M, 배, 전월)	NP 3M Chg (12M Fwd, %)	주간 수익률	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
에너지장비및서비스	143,127	(18.6)	187.0	0.0	(9.0)	(15.8)	흑전	0.4	(33.6)	412.2	45.9	13.5	15.7	0.9	1.3	(18.0)	(1.2)		
석유와가스	697,373	(24.5)	603.5	0.0	6.2	(11.6)	345.1	5.9	11.6	767.6	(23.3)	3.5	5.2	0.6	0.9	28.4	(14.5)		
화학	537,978	(44.8)	흑전	15.1	12.1	(35.3)	흑전	(33.9)	(45.3)	흑전	73.6	14.9	17.9	0.6	0.8	(3.2)	(8.5)		
비철금속	227,689	(32.8)	54.4	0.0	(11.0)	(30.1)	(30.5)	(34.6)	(38.9)	43.3	(11.3)	16.8	16.0	1.3	1.4	(18.6)	(0.1)		
철강	284,300	3.1	27.0	0.0	(1.1)	(8.8)	1634.4	(11.0)	(12.8)	60.2	32.7	9.1	10.0	0.3	0.4	(2.0)	(4.6)		
우주항공과국방	686,407	(9.0)	23.6	0.0	(3.9)	20.6	67.6	(1.0)	0.3	26.5	32.1	14.3	19.6	2.3	3.3	(5.4)	(15.9)		
건축자재	49,913	(35.2)	(8.2)	0.0	(19.3)	(12.3)	77.7	(6.0)	(18.8)	8.4	24.2	8.0	8.0	0.4	0.4	(37.9)	(4.5)		
건설	355,850	(5.3)	50.1	0.0	(0.4)	14.1	흑전	(0.5)	7.0	135.4	19.2	6.9	8.6	0.8	0.9	11.3	(8.2)		
가구	10,433	(19.3)	28.5	0.0	0.0	(37.8)	2382.1	(0.6)	(0.6)	35.6	29.2	26.2	38.9	1.2	2.3	54.4	1.6		
전기장비	674,164	1.8	67.6	0.0	(2.4)	14.6	54.9	(0.1)	(0.1)	56.3	31.4	14.0	23.6	2.9	5.0	5.2	(22.0)		
복합기업	699,788	(2.5)	15.4	1.2	(2.4)	(12.7)	흑전	(8.0)	2.8	68.8	22.5	9.5	13.2	0.5	0.7	10.9	(16.6)		
기계	426,801	(27.2)	63.5	0.0	(3.6)	3.6	59.0	(2.1)	(9.5)	58.3	21.7	22.0	33.0	1.8	2.9	(4.0)	(17.1)		
조선	907,068	(16.0)	69.3	0.1	(0.7)	(0.2)	56.7	0.0	(4.5)	84.6	7.8	6.1	8.1	1.3	1.9	(0.5)	(5.8)		
무역회사와판매업체	117,035	(13.7)	54.5	0.0	(2.2)	(12.8)	69.5	(3.0)	(4.3)	45.9	5.3	6.1	7.3	0.7	0.9	4.1	(5.3)		
상업서비스와공급품	54,280	(15.0)	13.3	0.0	0.0	(12.2)	27.3	(1.1)	(2.7)	10.6	16.9	11.7	10.6	1.6	1.3	1.9	0.8		
항공화물운송과물류	160,059	9.5	(2.4)	0.0	(3.7)	5.3	5.5	(0.2)	(1.8)	(1.0)	13.4	7.4	7.2	0.8	0.8	2.4	0.4		
항공사	120,958	흑전	흑전	1.8	2.7	(58.3)	13.6	9.6	(43.1)	(32.5)	406.9	8.4	9.6	0.9	1.0	64.1	35.3		
해운사	226,512	85.1	134.9	1.4	21.1	(19.2)	83.2	1.4	33.2	45.5	(22.9)	9.3	10.7	0.6	0.6	18.9	(7.9)		
도로와철도운송	26,793	6.2	11.9	0.0	(0.8)	(1.1)	0.8	(2.1)	(3.2)	12.7	9.5	12.2	11.0	1.0	0.9	7.8	5.7		
자동차부품	543,990	(7.6)	7.2	0.0	(2.3)	5.8	6.8	(0.2)	(4.3)	11.8	9.4	6.5	6.8	0.5	0.6	(8.2)	(6.4)		
자동차	931,112	(12.5)	19.9	0.0	(4.1)	(8.1)	24.5	(0.6)	(12.7)	(6.8)	4.7	5.5	5.6	0.5	0.5	(16.0)	(8.5)		
섬유,의류,신발,호화품	76,524	(23.4)	14.6	0.0	(4.0)	(41.0)	40.1	(0.5)	0.5	32.7	8.7	5.6	5.6	0.7	0.7	(9.9)	1.9		
화장품	312,159	(5.1)	57.5	0.2	(2.4)	(9.5)	123.3	(3.9)	(5.9)	51.4	27.8	12.1	15.2	1.7	2.2	5.9	(6.3)		
호텔,레스토랑,레저	62,721	17.9	1.3	(0.2)	(5.9)	(16.4)	5.9	(4.3)	(4.0)	6.0	15.3	9.6	9.7	0.7	0.8	(10.5)	(1.7)		
인터넷과카탈로그소매	16,788	(1.4)	29.7	0.0	(4.7)	(28.4)	38.1	0.0	(2.0)	40.7	29.6	5.6	7.9	1.7	2.4	12.9	(9.4)		
백화점과일반상점	140,612	59.2	29.5	(0.0)	(4.1)	2.9	47.4	(0.9)	(3.3)	40.0	15.9	7.1	7.5	0.3	0.3	0.2	2.8		
음료	11,467	(11.0)	6.2	0.1	0.8	(72.6)	흑전	(2.5)	(4.2)	13.0	2.6	10.1	8.9	0.8	0.7	(0.2)	5.9		
식품	133,930	9.2	19.6	(0.0)	(2.1)	(21.5)	23.4	(1.0)	(1.6)	26.0	11.8	8.3	8.4	0.8	0.8	(2.0)	3.2		
담배	189,350	22.5	9.1	0.0	2.3	(60.0)	(16.3)	(18.3)	(21.5)	12.7	8.0	14.8	13.5	1.9	1.8	(7.0)	(5.5)		
건강관리장비와용품	73,344	(10.5)	22.5	0.0	(4.7)	9.6	25.9	(3.0)	(6.0)	24.4	20.9	10.9	12.3	1.5	1.8	(13.9)	(11.7)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q26 OP QoQ (%)	3Q26 OP YoY (%)	3Q26 OP 1W (%)	3Q26 OP 1M (%)	4Q26 OP QoQ (%)	4Q26 OP YoY (%)	4Q26 OP 1W (%)	4Q26 OP 1M (%)	OP Growth 2026 (%)	OP Growth 2027 (%)	P/E (Fwd. 12M, 배)	P/E (Fwd. 12M, 배, 전월)	P/B (Fwd. 12M, 배)	P/B (Fwd. 12M, 배, 전월)	NP 3M Chg (12M Fwd, %)	주간 수익률	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
생물공학	146,124	17.9	35.2	0.0	(10.7)	74.2	165.7	11.4	10.0	53.2	36.6	26.0	39.4	5.1	7.1	12.7	(14.6)		
제약	1,481,565	1.7	8.4	0.0	(3.0)	13.9	50.9	0.2	5.8	36.2	16.7	28.4	25.8	2.9	2.6	2.6	6.5		
생명과학도구및서비스	18,369	2.1	138.5	0.0	(7.7)	20.2	142.9	(3.2)	(13.6)	182.5	45.0	13.7	19.2	1.3	1.9	(3.7)	(17.1)		
은행	1,839,564	(3.6)	2.3	0.0	(0.2)	(41.2)	45.7	(0.1)	1.3	10.4	4.0	7.0	7.5	0.6	0.7	(0.1)	(2.3)		
증권	352,421	(38.1)	4.7	0.0	(3.3)	(32.1)	10.8	(0.5)	(12.4)	34.3	(10.6)	5.3	5.8	0.7	0.9	(12.5)	(14.5)		
카드	48,081	(7.3)	(11.6)	0.0	0.0	(21.7)	(24.6)	0.0	(8.6)	(11.1)	(5.9)	8.9	7.7	-	0.5	(12.9)	1.2		
손해보험	413,143	(44.6)	5.2	0.9	(8.9)	(5.1)	37.7	(1.4)	5.7	11.3	8.6	7.0	7.4	0.7	0.7	5.2	(6.1)		
생명보험	531,685	(36.1)	(29.0)	0.0	(15.0)	7.4	269.7	0.0	31.4	38.6	68.7	7.7	9.1	0.3	0.4	36.2	(14.2)		
IT서비스	432,279	(2.2)	15.2	0.0	(0.5)	23.8	20.5	0.2	0.0	6.9	23.8	17.6	18.1	1.8	1.9	(0.1)	(2.0)		
통신장비	75,638	8.9	206.0	0.0	2.4	33.3	35.7	(1.8)	(4.5)	90.1	60.8	12.3	16.8	1.8	2.5	(11.5)	(18.0)		
핸드셋	26,885	흑전	133.7	0.0	(2.0)	27.1	흑전	0.0	(3.7)	83.2	263.2	8.4	13.0	1.1	1.6	(24.7)	(14.8)		
전자장비와기기	829,092	27.6	98.1	0.0	(0.3)	29.2	120.3	0.3	2.9	133.7	81.1	15.3	30.4	2.8	5.2	16.3	(32.2)		
반도체와반도체장비	20,955,596	15.5	634.7	0.0	(0.1)	26.2	478.4	0.4	12.1	609.2	57.2	2.4	3.8	1.1	1.7	19.8	(21.7)		
전자제품	219,406	(34.8)	49.5	0.0	0.0	(81.1)	흑전	0.0	(41.5)	71.4	9.3	8.9	13.1	0.8	1.1	(1.3)	(13.1)		
전기제품	1,171,238	흑전	흑전	0.0	1.2	33.7	흑전	(17.8)	(24.6)	흑전	199.0	42.1	53.2	2.3	3.0	27.7	(18.5)		
디스플레이패널	35,050	흑전	(39.9)	0.0	(19.7)	11.9	72.0	0.0	(22.7)	11.2	62.6	11.1	11.2	0.5	0.6	(42.6)	(5.9)		
디스플레이장비및부품	22,943	119.1	0.3	0.0	(10.9)	78.0	37.7	(6.3)	(7.7)	13.7	47.9	6.9	8.7	0.8	1.0	(23.9)	(15.6)		
다각화된통신서비스	131,555	(17.5)	(0.6)	0.0	(1.7)	(22.9)	81.2	0.0	(0.3)	(15.4)	7.1	8.6	8.5	0.7	0.7	0.3	14.0		
무선통신서비스	234,071	(8.6)	296.2	0.0	0.5	(32.4)	94.4	1.7	1.0	59.0	6.7	10.2	10.9	0.9	1.0	6.2	4.6		
광고	28,108	(5.6)	(9.3)	0.0	(5.4)	(2.3)	(3.8)	(0.8)	(5.8)	(4.1)	7.4	8.0	8.3	0.9	1.0	(7.1)	0.6		
방송과엔터테인먼트	120,147	(1.9)	168.7	0.0	(0.2)	13.2	41.7	(1.2)	(2.6)	46.8	44.9	14.9	15.6	1.0	1.1	2.6	(3.4)		
게임엔터테인먼트	120,799	(17.9)	170.7	0.9	4.2	18.4	114.8	(5.5)	(3.3)	132.3	(5.3)	10.1	9.1	0.9	0.9	(8.8)	8.0		
양방향미디어와서비스	435,481	(4.8)	(0.5)	0.0	(3.0)	6.4	(6.1)	(1.5)	(3.7)	3.6	16.6	14.1	13.7	1.0	1.0	(1.8)	7.4		
전기유틸리티	210,037	106.7	(57.5)	4.3	0.5	(82.8)	(78.9)	12.8	(4.7)	(42.7)	32.3	4.2	4.0	0.4	0.4	(26.1)	1.3		
가스유틸리티	66,117	(6.5)	8.0	1.2	4.5	8.7	44.3	(0.1)	3.0	11.6	6.6	3.8	4.0	0.3	0.3	4.4	(1.8)		
코스피	37,612,386	9.4	265.3	(0.0)	(0.1)	9.5	302.7	(0.1)	9.8	269.5	46.0	3.5	5.1	0.9	1.3	15.8	(15.5)		
코스피 대형주	35,433,241	9.9	293.1	(0.0)	0.0	10.6	315.1	(0.0)	10.5	296.0	47.1	3.4	5.0	1.0	1.4	16.5	(16.5)		
코스피 중형주	2,042,092	(3.0)	33.2	(0.0)	(3.2)	(17.6)	101.5	(1.4)	(6.9)	37.9	15.2	7.8	9.2	0.6	0.7	(3.0)	(4.5)		
코스피 소형주	156,613	104.8	149.0	0.0	1.0	(13.6)	317.9	(1.5)	(12.6)	57.4	60.3	5.3	6.2	0.4	0.4	(19.3)	(3.7)		
코스닥	1,363,644	10.7	64.7	(0.0)	(2.9)	9.7	69.9	(0.2)	(2.3)	67.3	42.8	13.2	20.3	1.8	2.9	(3.5)	(15.2)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

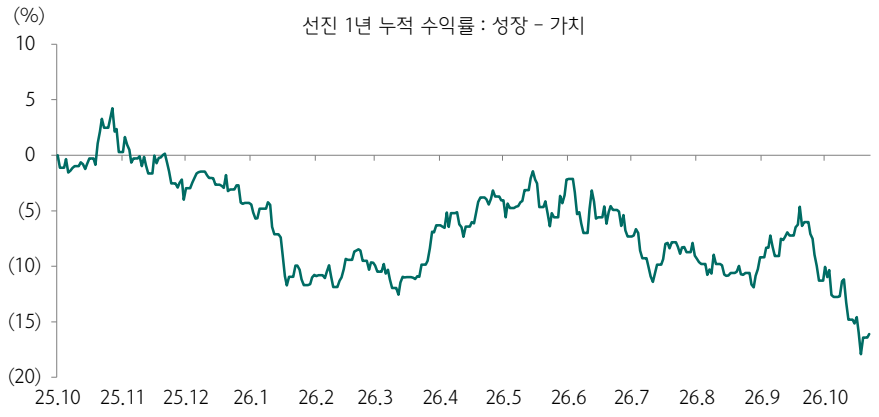
'26년 3분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	3Q26 OP QoQ (%)	3Q26 OP YoY (%)	3Q26 OP 1W (%)	3Q26 OP 1M (%)	4Q26 OP QoQ (%)	4Q26 OP YoY (%)	4Q26 OP 1W (%)	4Q26 OP 1M (%)	OP Growth 2026 (%)	OP Growth 2027 (%)	P/E (Fwd. 12M) (배)	P/B (Fwd. 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데이트경과 (일)	주간 수익률 (%)	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
상향	LG화학	155,303	(24.1)	흑전	47.2	92.1	(27.8)	흑전	(44.1)	(50.5)	흑전	146.6	12.8	0.5	23.5	14	(8.5)		
	제주항공	5,508	흑전	흑전	61.3	528.1	(31.0)	(59.2)	397.5	6.0	흑전	69.8	7.6	1.1	흑전	7	18.2		
	STX엔진	5,552	19.8	93.8	13.0	13.0	21.7	578.1	14.8	14.8	44.2	18.6	5.8	1.1	3.1	84	(15.0)		
	CJ	32,678	234.3	43.1	10.6	10.6	(68.5)	흑전	(30.3)	(30.3)	149.9	17.3	9.6	0.7	(7.0)	48	(2.4)		
	한국전력	191,947	110.6	(58.0)	4.3	0.5	(84.4)	(80.9)	14.6	(5.2)	(43.4)	32.7	3.5	0.3	(27.0)	4	2.2		
	진에어	3,210	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	6.5	1.3	171.5	4	10.4		
	한국가스공사	33,925	(35.9)	11.3	2.1	3.3	30.7	19.5	3.2	6.1	23.0	(5.5)	3.3	0.3	6.6	5	(1.1)		
	컴투스	4,159	106.2	흑전	4.0	31.4	103.6	56.6	2.6	13.0	2068.8	54.4	6.3	0.4	127.9	7	9.2		
	HMM	194,779	147.3	195.0	1.8	27.6	(24.1)	109.6	0.6	44.8	48.1	(34.4)	11.4	0.7	22.5	4	(12.9)		
	코스맥스	27,352	6.0	82.9	1.7	3.2	(13.1)	66.0	1.7	3.7	39.1	25.7	12.2	3.2	29.9	7	(5.5)		
	텔레칩스	1,069	32.1	흑전	1.2	1.2	(9.5)	41.6	2.7	2.7	흑전	9.8	8.9	-	(40.4)	70	(14.9)		
	NC	45,027	(38.6)	흑전	1.9	8.8	55.5	5008.8	0.3	7.1	3357.2	8.5	9.0	1.0	1.8	5	5.3		
	종근당	8,599	21.4	7.7	1.3	17.6	(26.1)	(28.9)	(6.7)	(22.3)	(4.6)	0.7	11.8	0.7	4.0	8	4.2		
	삼성화재	270,564	(27.7)	(0.9)	1.7	(9.4)	1.7	131.0	(2.4)	14.6	21.0	15.8	10.4	0.7	15.9	13	(6.9)		
	기가비스	8,100	43.2	993.5	1.5	(9.4)	72.7	46.9	(3.3)	(14.3)	153.9	238.3	9.9	2.7	47.4	1	(29.2)		
하향	LX하우시스	2,305	(62.9)	(7.9)	(7.1)	(17.7)	(69.2)	흑전	(53.6)	(50.5)	830.3	(11.2)	4.4	0.3	(25.1)	13	(10.1)		
	오스테오닉	778	18.4	28.8	(10.4)	(10.4)	17.4	40.7	(16.9)	(16.9)	24.5	25.4	7.3	0.9	(16.1)	5	(8.4)		
	미래에셋증권	114,034	적전	적전	적지	적지	흑전	(32.9)	(3.1)	(13.5)	99.1	(40.7)	7.5	0.7	(19.8)	22	(16.7)		
	한국금융지주	65,422	(49.7)	(25.6)	(5.1)	(12.9)	(29.3)	1.6	(20.3)	(27.0)	28.6	(18.0)	3.3	0.5	(20.3)	22	(22.3)		
	삼성증권	63,582	(28.9)	12.3	(5.4)	(8.9)	(16.6)	34.8	(4.6)	(9.5)	57.5	(7.1)	4.3	0.6	(6.8)	22	(12.0)		
	풀무원	3,057	20.0	(22.4)	(2.6)	(17.6)	(10.5)	9.1	(1.4)	(8.1)	8.2	20.1	4.6	1.5	12.6	4	(6.4)		
	CJ제일제당	26,872	24.0	(24.8)	(1.9)	(3.3)	9.5	70.7	(1.9)	(2.9)	(5.5)	15.6	7.5	0.4	(11.9)	4	0.8		
	롯데칠성	10,216	45.1	(11.7)	(2.1)	(3.6)	(90.6)	흑전	(12.9)	(21.3)	15.3	12.7	10.2	0.7	(2.3)	6	7.1		
	디케이티	4,190	(21.1)	64.8	(7.0)	(10.6)	(0.9)	29.4	(8.9)	(12.5)	57.9	69.8	7.9	1.4	8.0	12	(16.4)		
	두산	86,991	(68.7)	(8.4)	(10.0)	(11.4)	적전	적지	적지	적전	682.4	40.7	15.3	3.4	30.4	22	(32.6)		
	코리아써키트	15,157	(14.2)	24.8	(8.8)	(3.5)	92.7	(11.5)	(5.9)	(6.7)	74.9	74.5	13.9	2.7	(20.3)	7	(12.9)		
	교촌에프앤비	1,919	37.6	(4.0)	(1.8)	(1.8)	(33.8)	89.7	(9.5)	(9.5)	(9.4)	16.7	8.3	1.0	0.7	5	3.1		
	에이직랜드	1,527	(89.3)	흑전	(15.0)	(57.5)	117.6	흑전	15.6	(72.4)	흑전	74.1	13.6	1.9	38.0	6	(17.8)		
	한화엔진	20,653	45.3	106.9	(3.4)	(6.4)	20.0	39.6	(3.5)	(5.4)	61.0	90.3	6.8	2.0	14.4	26	(22.9)		
	현대해상	35,293	(49.3)	(66.3)	(1.3)	(9.0)	(42.0)	흑전	(6.7)	(7.6)	(3.4)	8.8	3.4	0.4	23.2	13	(4.2)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

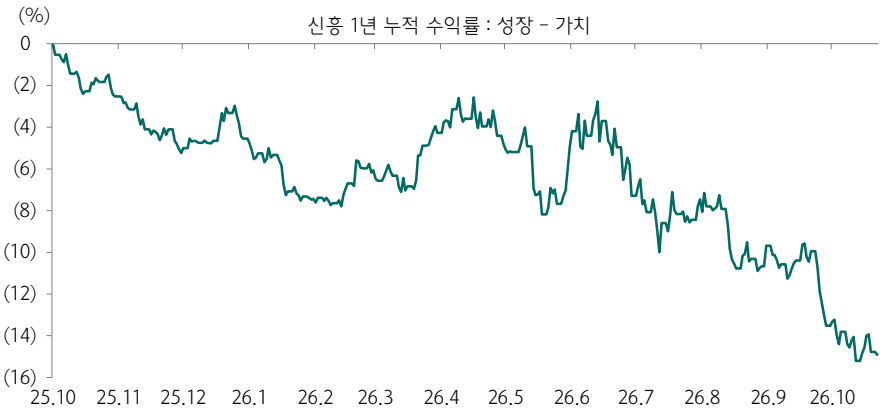
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

MSCI 선진국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 선진국 가치지수 1년간 누적 수익률



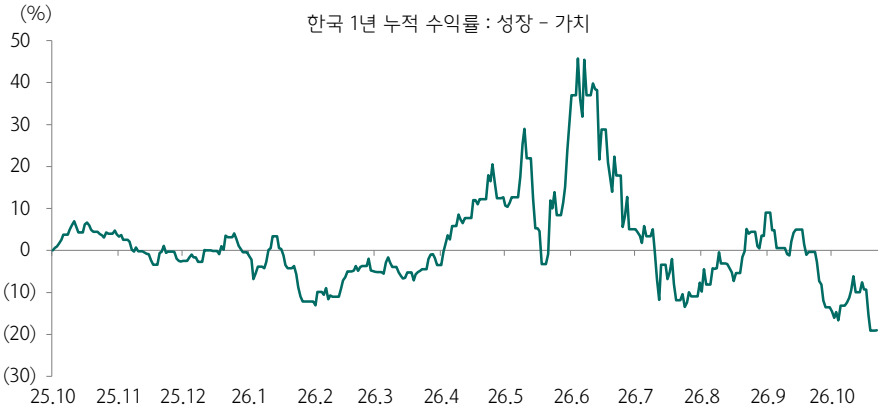
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 신흥국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 신흥국 가치지수 1년간 누적 수익률



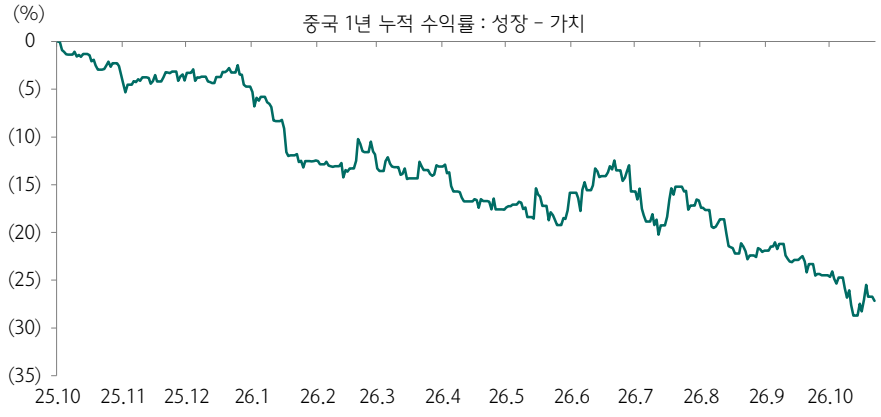
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 한국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 한국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

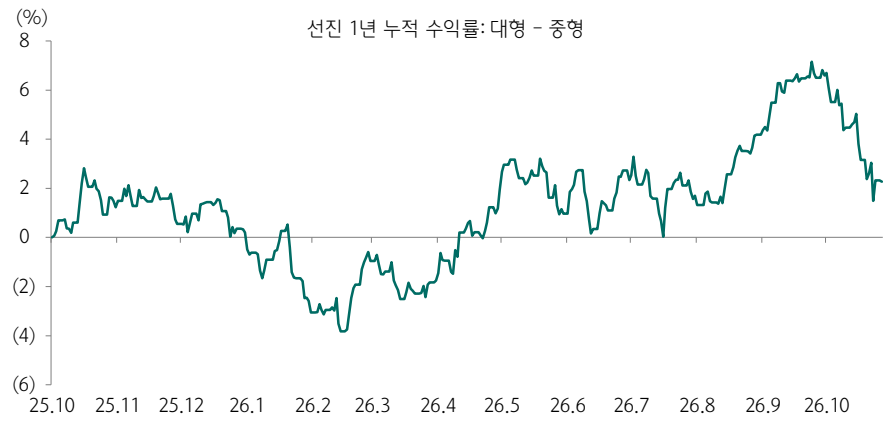
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

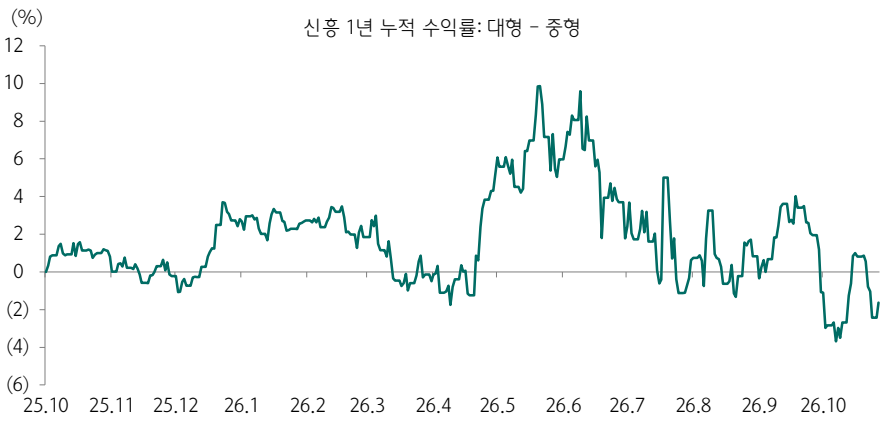
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

MSCI 선진국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 선진국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 신흥국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 신흥국 중형주 1년간 누적 수익률



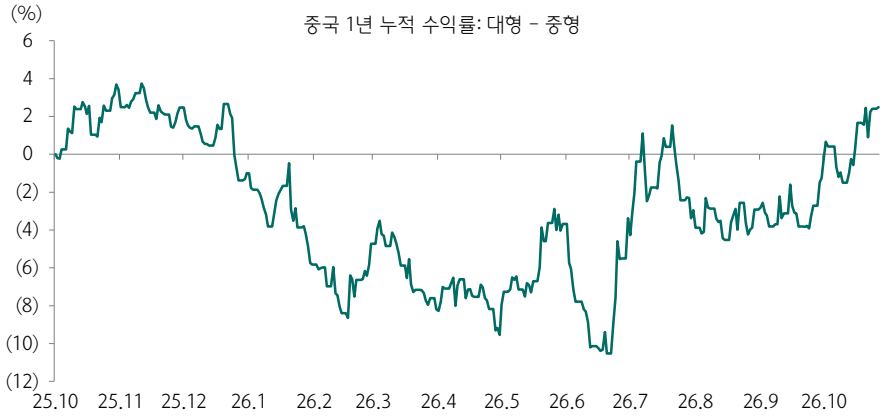
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 한국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 한국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

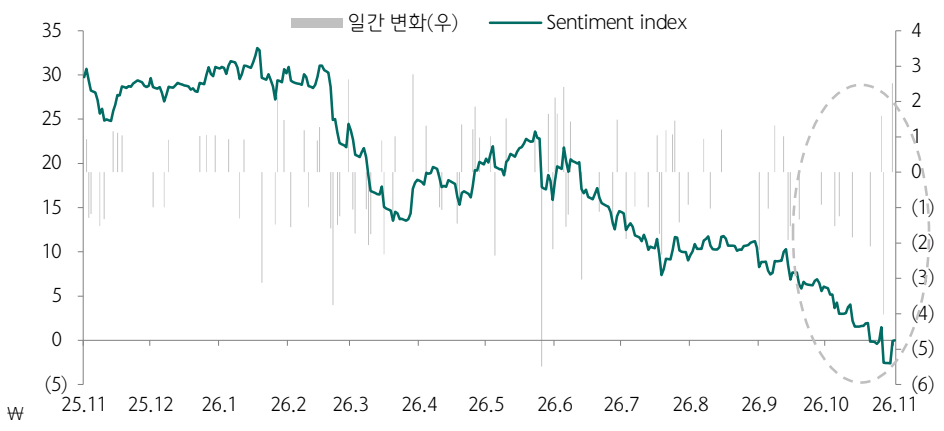
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

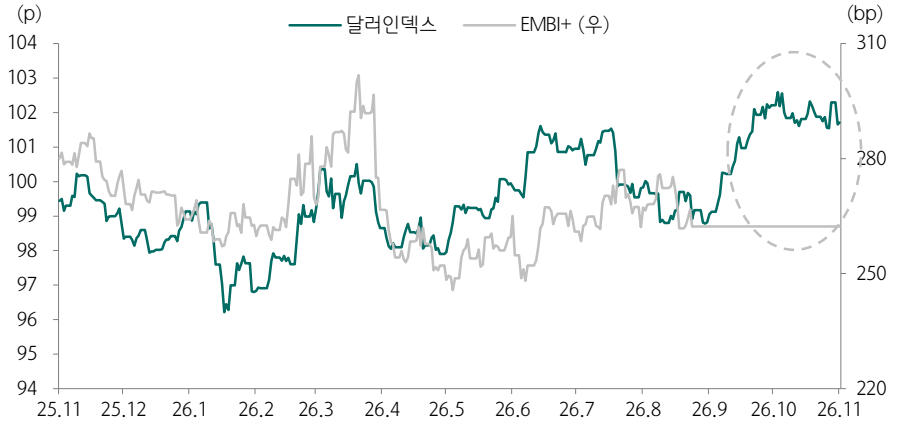
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

HANA Sentiment Index (높을수록 Risk-Taking)과 일간 변화값



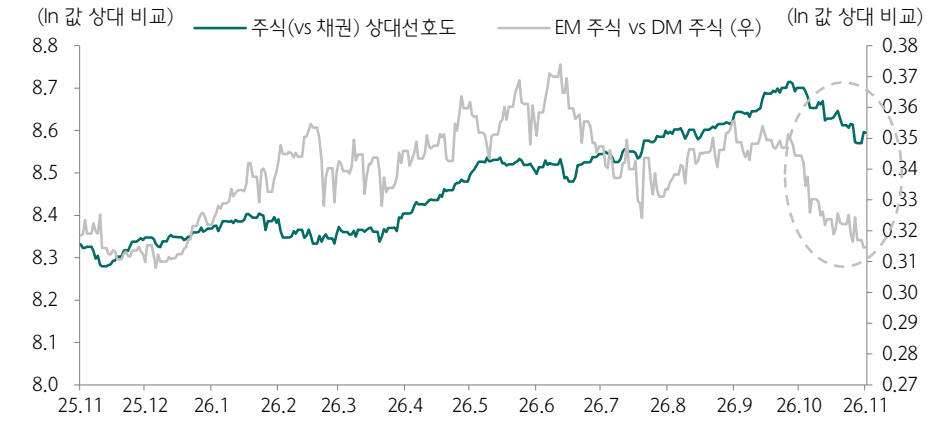
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



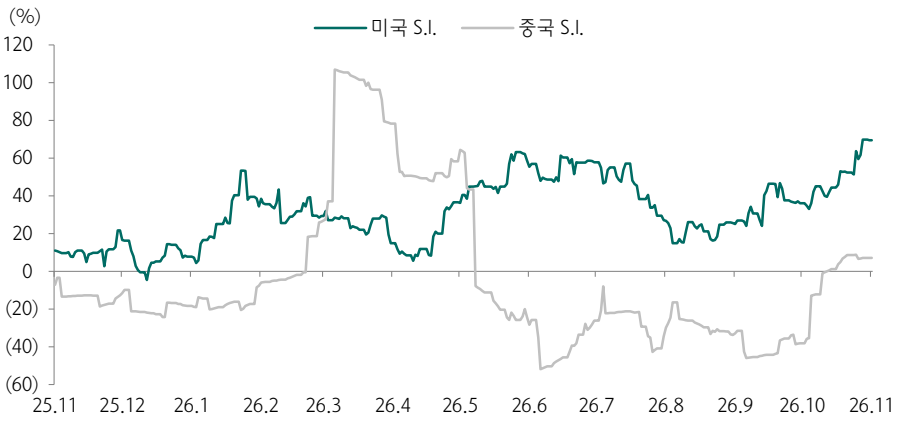
자료: Bloomberg, 하나증권

채권대비 주식 선호도 및 선진국주식대비 이머징주식 선호도 (높을수록 Risk-Taking)



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 및 중국 CITI 서프라이즈 인덱스 추이(높을수록 경기지표가 컨센서스보다 높다는 것을 의미)



자료: Bloomberg, 하나증권

업종별 기관 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
건강관리장비와서비스	5.44	0.17	1.57	0.98	6.00		
소매(유통)	-1.29	-1.84	0.70	0.65	0.13		
미디어와엔터테인먼트	-1.48	-0.58	0.47	0.39	0.17		
제약과생물공학	1.64	0.46	0.78	0.39	0.16		
항공화물운송과물류	-0.55	0.16	0.62	0.39	0.02		
반도체와반도체장비	1.76	0.43	0.66	0.39	0.18		
유틸리티	-2.33	-0.31	0.41	0.38	0.03		
기계	2.71	0.89	0.79	0.37	0.20		
식품,음료,담배	0.69	0.50	0.97	0.33	0.10		
에너지	3.49	1.36	1.26	0.32	0.21		
화학	0.50	0.75	0.29	0.31	0.07		
건설	2.25	1.51	0.19	0.30	0.20		
화장품	2.09	0.26	0.39	0.28	0.13		
우주항공과국방	1.60	0.50	0.58	0.27	0.09		
은행	3.50	1.53	0.73	0.24	0.15		
전자제품	1.75	0.95	0.32	0.24	0.08		
소프트웨어와서비스	1.06	1.16	1.04	0.23	0.14		
손해보험	2.04	1.28	0.60	0.23	0.15		
전기제품	2.57	1.13	0.81	0.22	0.11		
생명보험	1.16	0.76	0.64	0.21	0.07		
자동차부품	1.67	0.21	0.85	0.20	0.12		
자동차	-0.79	-0.84	0.27	0.19	0.05		
전기통신서비스	3.14	0.70	0.69	0.19	0.15		
조선	0.14	-0.06	0.42	0.17	0.02		
철강	1.14	0.74	0.31	0.11	0.04		
증권	0.75	0.00	0.33	0.11	0.04		
비철금속	1.67	0.68	0.32	0.10	0.12		
가정용기기와용품	4.35	0.45	0.31	0.10	0.16		
무역회사와판매업체	13.79	10.91	2.01	0.09	0.57		
해운사	0.86	0.80	0.52	0.07	0.02		
섬유,의류,신발,호화품	1.53	0.46	0.35	0.03	0.02		
복합기업	-0.56	0.21	-0.03	0.03	0.01		
전기장비	0.30	-0.41	-0.08	0.00	-0.04		
호텔,레스토랑,레저등	4.74	0.88	0.71	-0.03	0.11		
항공사	2.41	0.38	-0.01	-0.08	0.08		
디스플레이	-7.36	-3.02	-1.30	-0.22	-0.32		
건축자재	-7.75	-1.62	-1.53	-0.23	-0.37		
기술하드웨어와장비	-0.51	-0.69	-0.52	-0.48	-0.04		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
건축자재	9.24	1.80	2.05	0.49	0.46		
미디어와엔터테인먼트	-2.58	-0.91	0.50	0.43	0.05		
호텔,레스토랑,레저등	-4.51	-1.14	-0.18	0.35	-0.04		
비철금속	-6.20	-1.64	-0.67	0.34	-0.24		
항공화물운송과물류	-4.69	-0.13	0.18	0.28	-0.10		
해운사	2.38	0.84	0.47	0.23	0.11		
에너지	3.50	1.65	1.35	0.21	0.13		
복합기업	1.57	-0.16	0.42	0.15	0.06		
자동차	-12.22	-3.88	-1.42	0.11	-0.41		
우주항공과국방	0.22	-0.16	0.27	0.01	0.03		
소프트웨어와서비스	-0.99	0.20	0.00	0.00	-0.02		
무역회사와판매업체	0.90	-0.56	0.15	0.00	0.00		
자동차부품	-6.60	-1.76	-0.83	-0.01	-0.31		
디스플레이	3.11	-1.25	0.19	-0.01	-0.01		
섬유,의류,신발,호화품	-0.37	-0.31	-0.11	-0.02	-0.03		
전기통신서비스	-1.83	-0.81	-0.27	-0.03	-0.09		
가정용기기와용품	-4.90	-0.69	-0.13	-0.03	-0.15		
유틸리티	-1.60	-1.04	0.09	-0.04	-0.09		
철강	1.00	-0.75	0.03	-0.05	0.06		
기계	0.74	-1.12	-0.11	-0.06	0.02		
화장품	8.70	2.71	1.68	-0.06	0.27		
조선	0.19	0.08	0.20	-0.10	0.00		
전기제품	0.80	-1.04	-0.53	-0.10	0.01		
생명보험	-0.33	-0.62	-0.44	-0.10	-0.03		
건설	0.24	0.44	1.76	-0.13	-0.07		
손해보험	-1.45	-0.93	-0.48	-0.18	-0.13		
제약과생물공학	1.09	-0.17	-0.19	-0.19	-0.06		
은행	-1.79	-0.72	-0.59	-0.20	-0.11		
화학	1.98	-0.63	-0.01	-0.20	0.06		
식품,음료,담배	1.44	-0.23	-0.67	-0.21	-0.09		
증권	-1.79	0.00	-0.38	-0.25	-0.17		
건강관리장비와서비스	-1.52	-0.18	-0.36	-0.26	-0.18		
전기장비	-2.96	-2.10	-1.47	-0.64	-0.27		
전자제품	-8.69	-1.92	-2.83	-0.71	-0.24		
소매(유통)	9.03	2.41	0.56	-0.80	0.14		
기술하드웨어와장비	-1.48	-2.35	-2.03	-1.05	-0.18		
항공사	4.40	0.73	-0.82	-1.43	0.01		
반도체와반도체장비	-9.52	-3.46	-3.51	-2.02	-0.87		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

글로벌 국가별 가격, 이익, 벨류에이션

(단위 : %, 배)

	Price (지역/국가)					Earnings (지역/국가)					PER(12M Fwd) (지역/국가)								PBR(12M Fwd) (지역/국가)							
	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)
세계	-0.2	-3.3	-3.8	11.9	9.3	0.02	0.16	0.48	1.83	1.68	15.0	15.5	16.3	17.2	19.4	15.7	19.7	15.0		3.05	3.13	3.17	3.34	3.21	2.42	3.40	2.42	
선진	-0.1	-2.3	-3.2	12.1	9.4	0.02	0.11	0.37	1.38	1.24	16.8	17.3	18.0	19.0	20.4	16.5	20.7	16.4		3.38	3.46	3.56	3.68	3.50	2.64	3.69	2.64	
미국	0.1	-3.5	-2.9	11.7	10.0	0.02	0.12	0.43	1.49	1.36	17.9	18.4	19.4	20.4	22.9	18.8	23.3	17.8		4.42	4.55	4.73	4.85	4.88	3.75	4.97	3.74	
일본	-3.3	-8.2	-7.2	14.3	11.2	0.05	0.14	0.48	1.87	1.75	14.3	14.9	15.9	16.7	17.2	14.9	19.1	12.3		1.68	1.74	1.85	1.89	1.67	1.29	1.95	1.14	
독일	0.9	4.5	0.4	9.9	5.0	-0.00	-0.13	-0.01	0.44	0.38	15.2	15.0	14.2	15.1	15.0	10.4	16.0	10.4		1.81	1.79	1.75	1.84	1.72	1.24	1.86	1.24	
프랑스	2.4	5.4	-5.6	4.1	1.5	0.03	0.13	0.32	0.97	0.90	13.8	13.4	13.3	15.2	15.4	12.8	16.3	12.8		1.87	1.82	1.79	2.00	1.90	1.68	2.05	1.63	
영국	0.2	2.2	-1.2	11.2	8.5	0.00	0.01	0.39	1.39	1.32	12.3	12.1	12.1	13.0	13.5	10.2	14.7	10.2		2.14	2.11	2.08	2.25	2.10	1.52	2.28	1.52	
이탈리아	3.6	4.6	-3.9	17.9	12.9	0.06	0.15	0.36	1.09	0.97	12.3	11.9	11.9	13.3	12.3	7.7	13.4	7.7		1.78	1.72	1.72	1.87	1.54	1.13	1.87	1.13	
캐나다	1.2	2.2	0.4	22.3	15.5	0.00	0.07	0.25	1.24	1.09	16.0	15.9	16.1	16.9	16.9	12.7	17.8	12.7		2.44	2.43	2.46	2.56	2.34	1.63	2.60	1.63	
호주	1.3	4.1	-2.1	4.6	6.2	0.01	0.09	0.13	0.44	0.38	18.3	18.1	17.9	19.0	19.1	14.5	20.3	14.5		2.59	2.57	2.51	2.62	2.43	1.97	2.65	1.96	
스페인	4.4	2.7	-2.4	25.7	15.4	0.04	0.09	0.38	1.54	1.37	12.9	12.3	12.7	13.9	13.0	9.8	14.0	9.4		2.08	1.97	2.04	2.17	1.73	1.14	2.18	1.09	
네덜란드	-0.9	-8.2	-6.1	26.5	24.0	0.01	0.23	0.52	1.52	1.54	17.3	17.8	20.2	21.0	19.6	16.6	24.4	14.7		3.41	3.51	3.75	3.82	2.96	2.36	4.24	2.24	
스위스	0.9	8.0	2.5	21.2	12.8	0.02	0.02	0.18	0.54	0.56	18.9	18.8	17.6	19.2	17.6	16.3	20.1	15.5		3.99	3.95	3.69	4.00	3.34	2.98	4.06	2.98	
스웨덴	1.1	2.9	2.6	17.5	13.9	0.02	0.08	0.16	0.69	0.74	19.7	19.8	19.7	20.1	19.8	12.9	21.2	12.9		2.75	2.75	2.74	2.61	2.49	1.75	2.78	1.75	
홍콩	4.2	6.1	1.5	5.9	7.6	-0.01	-0.00	0.15	0.69	0.57	14.0	13.5	13.2	14.2	14.7	11.8	15.8	10.5		1.22	1.19	1.15	1.22	1.19	0.89	1.28	0.80	
싱가폴	-1.7	-6.0	-11.8	4.5	5.9	-0.04	-0.03	0.03	0.52	0.49	15.1	15.3	16.0	17.3	15.8	11.0	17.7	10.8		1.92	1.96	2.06	2.21	1.93	1.23	2.26	1.20	
벨기에	4.8	15.2	8.6	27.5	24.7	0.03	0.11	0.25	0.88	0.71	17.7	16.8	15.7	17.0	16.6	15.9	18.5	15.2		2.17	2.06	1.91	2.08	1.90	1.41	2.22	1.36	
덴마크	1.2	10.4	4.1	12.2	2.6	0.05	0.14	0.56	0.29	0.46	15.3	15.3	14.2	16.1	14.5	26.4	31.4	13.7		2.80	2.78	2.55	2.80	2.63	4.94	6.07	2.27	
이머징	-1.5	-10.8	-8.0	10.4	8.6	0.05	0.52	1.34	5.54	5.30	8.0	8.3	9.5	10.0	13.6	11.4	14.0	8.0		1.68	1.74	1.73	1.95	1.90	1.41	2.21	1.35	
한국	-12.9	-26.3	-20.5	42.5	30.7	0.27	3.25	5.06	25.96	24.78	3.0	3.5	4.6	4.5	10.5	10.8	11.6	3.0		1.10	1.27	1.52	1.45	1.41	0.90	2.50	0.79	
중국	3.6	-1.8	-8.6	-18.5	-14.9	0.01	-0.05	0.09	0.56	0.44	9.8	9.5	9.9	10.9	12.9	9.4	13.6	8.0		1.15	1.11	1.19	1.27	1.53	1.06	1.60	0.90	
인도	6.2	9.2	0.0	-0.5	-2.7	0.02	0.05	0.12	0.51	0.48	19.6	18.8	18.1	20.2	22.0	20.0	24.4	17.9		2.88	2.76	2.68	2.91	3.28	3.08	3.96	2.64	
브라질	0.2	-24.9	-8.1	2.2	1.8	-0.06	-1.08	-0.40	2.53	2.75	7.6	7.5	9.5	8.2	9.5	7.6	10.9	6.8		1.46	1.43	1.86	1.58	1.51	1.64	1.86	1.09	
멕시코	2.7	7.3	-0.4	15.7	11.6	0.05	-0.08	-0.24	0.82	0.57	13.3	13.2	12.4	13.0	13.1	11.4	14.2	9.9		2.25	2.24	2.11	2.27	2.09	1.73	2.52	1.53	
인도네시아	2.2	-10.7	-19.5	-46.1	-44.8	0.02	0.01	0.07	-0.73	-0.66	7.7	7.3	8.6	9.5	13.4	12.7	14.6	7.0		1.26	1.18	1.39	1.48	2.03	1.89	2.30	1.13	
터키	5.4	-3.4	-2.7	28.3	23.7	0.25	0.44	0.85	2.45	2.72	6.1	6.0	6.6	6.8	5.6	4.8	8.0	4.1		0.55	0.54	0.62	0.96	0.73	1.19	1.33	0.53	
폴란드	0.2	-1.0	4.3	41.2	31.6	0.01	0.22	0.71	2.39	2.28	10.7	10.7	11.1	11.2	10.4	8.1	11.4	7.1		1.79	1.81	1.85	1.80	1.48	0.99	1.88	0.96	
대만	-0.8	-12.9	-3.7	60.4	52.4	0.03	0.34	1.02	3.00	2.92	15.0	15.6	18.6	19.2	18.0	15.1	23.2	12.0		3.95	4.12	4.76	4.75	3.40	2.20	5.38	2.08	
태국	-2.3	-6.4	-10.2	11.6	14.8	0.02	0.08	0.40	1.59	1.54	13.7	14.0	14.9	16.4	15.9	15.5	19.1	13.1		1.84	1.86	1.98	2.12	1.60	1.51	2.17	1.32	
말레이시아	0.2	0.6	-6.5	0.0	-2.8	-0.00	-0.00	0.01	0.44	0.40	13.2	13.3	13.1	14.2	14.0	13.6	15.2	11.8		1.40	1.40	1.40	1.50	1.44	1.29	1.57	1.26	
필리핀	1.0	-0.2	-10.4	5.0	-0.6	-0.00	0.14	0.30	0.65	0.61	9.3	9.2	9.4	10.6	9.3	11.2	12.7	9.1		1.36	1.35	1.37	1.47	1.35	1.41	1.73	1.31	
남아공	9.3	7.2	-2.0	6.8	-1.9	-0.03	0.05	0.19	1.34	1.12	9.0	8.6	8.7	9.6	10.2	9.6	11.1	8.0		1.90	1.81	1.83	2.07	1.99	1.43	2.32	0.76	

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 섹터별 가격, 이익, 벨류에이션

(단위: %, 배)

	Price (지역/국가)					Earnings (지역/국가)					PER(12M Fwd) (지역/국가)								PBR(12M Fwd) (지역/국가)							
	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)
세계	-0.2	-3.3	-3.8	11.9	9.3	0.02	0.16	0.48	1.83	1.68	15.0	15.5	16.3	17.2	19.4	15.7	19.7	15.0		3.05	3.13	3.17	3.34	3.21	2.42	3.40	2.42	
에너지	-6.3	-4.2	5.2	31.7	31.1	0.06	0.63	1.42	4.01	4.04	10.6	11.4	11.9	12.3	14.2	9.3	17.4	9.0		1.82	1.95	1.93	1.92	1.68	1.57	2.07	1.42	
소재	4.3	0.7	-3.6	18.9	9.0	-0.02	-0.06	0.11	1.51	1.26	14.3	14.0	14.4	15.5	16.0	13.8	17.7	13.8		2.11	2.08	2.18	2.32	1.97	1.63	2.51	1.60	
산업재	-1.3	-1.7	-9.1	7.5	5.7	0.02	0.05	0.24	0.97	0.93	18.6	19.5	19.7	22.2	22.1	16.7	24.6	16.7		3.52	3.68	3.76	4.15	3.73	2.65	4.22	2.65	
경기소비재	3.5	4.8	-1.9	-2.2	-2.1	-0.00	-0.07	-0.09	0.37	0.29	19.5	19.3	18.8	20.1	22.4	17.4	22.9	16.2		3.14	3.12	3.09	3.33	3.68	2.97	3.78	2.87	
필수소비재	1.4	8.6	5.6	13.6	12.3	-0.02	-0.02	-0.03	0.17	0.11	20.7	20.4	19.1	19.5	19.0	17.6	21.2	17.6		4.53	4.48	4.20	4.38	4.00	3.59	4.62	3.59	
건강관리	2.3	10.6	10.6	22.3	15.6	0.04	0.16	0.27	0.44	0.46	19.0	19.0	18.0	18.7	17.4	17.1	20.2	15.7		4.48	4.48	4.15	4.24	3.80	3.57	4.58	3.45	
금융	1.8	3.9	-2.0	13.8	7.8	0.01	0.02	0.17	1.00	0.85	12.7	12.7	12.4	13.4	13.1	10.4	13.7	10.4		1.76	1.75	1.71	1.85	1.70	1.23	1.86	1.23	
정보기술	-3.8	-14.4	-9.0	17.6	17.3	0.06	0.41	1.22	3.99	3.68	13.5	14.6	17.2	18.2	27.2	24.7	29.6	13.5		5.73	6.17	7.04	7.10	8.19	6.12	8.49	5.43	
통신서비스	3.2	-9.5	-9.0	-5.7	-9.4	-0.01	-0.09	-0.16	1.01	0.91	15.7	15.5	17.4	17.2	20.6	16.5	21.2	15.3		2.90	2.87	2.54	3.29	3.86	2.53	3.95	2.51	
유틸리티	1.8	5.4	0.7	3.2	5.2	0.02	0.06	0.10	0.33	0.26	15.8	15.8	15.4	16.0	16.4	13.2	17.5	13.1		1.80	1.79	1.75	1.83	1.88	1.48	1.99	1.47	
선진	-0.1	-2.3	-3.2	12.1	9.4	0.02	0.11	0.37	1.38	1.24	16.8	17.3	18.0	19.0	20.4	16.5	20.7	16.4		3.38	3.46	3.56	3.68	3.50	2.64	3.69	2.64	
에너지	-6.6	-4.0	6.0	35.7	34.9	0.05	0.68	1.44	4.01	4.02	11.0	11.9	12.5	12.9	14.8	9.6	18.7	9.3		1.93	2.08	2.06	2.05	1.77	1.61	2.20	1.49	
소재	4.1	2.1	-2.4	22.4	12.4	-0.01	-0.04	0.12	1.28	1.06	15.8	15.5	15.7	17.0	16.9	14.4	19.1	14.4		2.26	2.24	2.31	2.45	2.07	1.77	2.62	1.71	
산업재	-1.1	-0.8	-8.5	8.4	6.5	0.01	0.04	0.14	0.68	0.64	20.3	21.3	21.4	23.7	22.8	17.2	25.5	17.2		3.89	4.07	4.11	4.47	3.99	2.89	4.53	2.89	
경기소비재	3.5	5.2	-0.6	0.8	0.2	-0.01	-0.07	-0.11	0.44	0.34	21.1	20.9	20.3	21.4	24.1	18.4	24.7	17.4		3.61	3.60	3.53	3.82	4.13	3.29	4.36	3.21	
필수소비재	1.4	9.0	6.1	15.3	13.7	-0.02	-0.01	-0.02	0.19	0.13	21.0	20.6	19.3	19.7	19.0	17.4	21.4	17.4		4.71	4.65	4.35	4.53	4.08	3.65	4.81	3.65	
건강관리	2.1	10.8	10.9	23.0	15.9	0.04	0.17	0.27	0.45	0.47	18.8	18.9	17.8	18.4	17.1	16.9	20.1	15.5		4.52	4.53	4.18	4.26	3.81	3.62	4.63	3.45	
금융	1.6	4.5	-2.5	14.7	8.1	0.01	0.04	0.16	0.98	0.85	13.5	13.5	13.2	14.4	14.0	11.2	14.7	11.2		1.94	1.94	1.87	2.04	1.85	1.32	2.05	1.32	
정보기술	-3.2	-12.8	-8.3	13.7	14.3	0.05	0.24	0.92	2.62	2.34	17.1	18.4	21.1	22.8	29.6	26.1	31.9	17.0		7.22	7.72	8.74	8.89	9.87	7.49	10.24	6.52	
통신서비스	3.0	-10.6	-9.1	-3.1	-7.8	-0.02	-0.10	-0.15	1.11	1.03	16.0	15.8	18.0	17.6	21.0	16.6	21.9	15.7		3.06	3.04	3.49	3.48	4.04	2.62	4.22	2.59	
유틸리티	1.6	6.6	1.0	3.9	5.9	0.02	0.08	0.15	0.43	0.38	16.3	16.3	15.7	16.6	17.1	13.6	18.4	13.4		1.87	1.87	1.81	1.90	1.97	1.55	2.08	1.51	
이머징	-1.5	-10.8	-8.0	10.4	8.6	0.05	0.52	1.34	5.54	5.30	8.0	8.3	9.5	10.0	13.6	11.4	14.0	8.0		1.68	1.74	1.73	1.95	1.90	1.41	2.21	1.35	
에너지	-3.4	-6.3	-1.1	3.8	4.8	0.11	0.21	1.20	3.97	4.14	7.8	8.1	8.4	8.8	11.0	7.3	11.5	7.3		1.18	1.23	1.27	1.26	1.23	1.26	1.39	1.00	
소재	4.8	-4.9	-8.6	5.9	-3.8	-0.01	-0.10	0.03	2.43	2.15	10.1	9.9	10.8	11.4	13.3	11.7	14.5	9.8		1.60	1.57	1.74	1.87	1.67	1.22	2.17	1.00	
산업재	-4.0	-12.9	-16.2	-4.8	-5.5	0.07	0.10	1.75	5.20	5.17	8.5	8.9	9.9	12.1	16.3	11.4	17.7	8.5		1.48	1.55	1.78	2.12	1.98	1.19	2.55	1.05	
경기소비재	3.7	1.7	-11.5	-22.5	-18.8	0.01	-0.08	0.10	-0.14	-0.03	11.9	11.4	11.5	13.7	15.3	12.7	16.0	10.8		1.45	1.39	1.45	1.62	2.10	1.75	2.19	1.35	
필수소비재	1.7	3.8	-1.5	-6.0	-4.8	0.00	-0.12	-0.13	-0.00	-0.05	17.9	17.6	16.9	17.8	19.2	19.9	20.6	16.6		2.93	2.89	2.81	2.97	3.23	3.10	3.29	2.39	
건강관리	7.3	3.8	1.9	6.0	9.7	0.02	0.06	0.09	0.27	0.38	26.5	25.2	26.3	27.5	27.5	27.6	30.5	22.7		3.55	3.36	3.51	3.65	3.62	2.82	3.85	2.54	
금융	3.6	0.3	0.9	8.7	6.6	0.00	-0.15	0.19	1.06	0.86	9.1	8.9	9.0	9.3	9.4	7.3	9.9	7.3		1.12	1.09	1.12	1.16	1.14	0.88	1.22	0.88	
정보기술	-7.7	-22.6	-12.4	50.6	41.7	0.12	1.49	3.05	12.50	12.04	5.8	6.5	8.5	8.4	15.9	16.4	18.1	5.8		2.51	2.82	3.39	3.25	3.34	2.19	4.78	2.06	
통신서비스	4.6	2.0	-7.7	-23.9	-20.8	-0.01	-0.05	-0.28	0.20	-0.07	13.3	12.7	13.0	13.9	18.3	15.7	19.1	12.3		2.00	1.92	0.66	2.17	2.91	2.07	3.02	0.65	
유틸리티	3.1	-5.5	-2.9	-2.9	-0.6	0.02	-0.10	-0.35	-0.57	-0.99	12.3	12.0	12.9	12.2	12.0	10.1	13.6	10.1		1.28	1.24	1.36	1.31	1.32	1.05	1.45	1.00	

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 기업이익 추정치 상향 종목

(단위: %, 배, Local)

구분	종목	국가	섹터	시총 (백만달러)	EPS 상향률(%)			PER(12m Fwd., 배)		PBR(12m Fwd., 배)		EPS(12M Fwd., Local)		EBITDA 마진율 (Fwd. 12M) (%)	주간 수익률 (%)	EPS (최근 12개월 Fwd. 12M 추이)
					1W	3M	1Y	현재	1년 전	현재	1년 전	현재	1년 전			
DM	CLOUDFLARE INC - CLASS A	US	정보기술	105,278	10.16	18.42	60.00	161.58	211.68	44.83	44.89	1.82	1.14	25.77	7.36	
	REALTY INCOME CORP	US	부동산	56,584	9.59	9.26	11.33	32.28	34.05	1.38	1.34	1.84	1.66	92.69	3.48	
	BOEING CO/THE	US	산업재	136,603	8.90	-65.53	28.69	245.35	356.83	18.07	364.40	0.70	0.55	4.93	-0.54	
	ARISTA NETWORKS INC	US	정보기술	235,208	7.30	19.49	73.15	32.85	41.94	9.67	10.52	5.67	3.27	49.94	9.57	
	ADVANCED MICRO DEVICES	US	정보기술	834,116	6.89	32.59	159.55	31.59	39.34	8.94	5.93	16.10	6.20	34.66	5.10	
	APPLOVIN CORP-CLASS A	US	커뮤니케이션 서비스	135,842	6.16	7.20	46.95	20.22	47.21	15.75	53.16	20.27	13.80	84.03	67.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	US	에너지	106,157	4.87	67.64	388.90	6.26	15.41	3.46	3.54	62.29	12.74	17.25	-8.77	
	DATADOG INC - CLASS A	US	정보기술	65,107	4.51	10.58	35.24	56.87	85.51	11.03	16.14	3.16	2.34	26.20	-18.55	
	LOWE'S COS INC	US	자유소비재	130,221	4.46	-0.77	-1.58	18.07	17.85			12.85	13.05	14.05	8.77	
	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JN	산업재	67,597	4.36	12.71	50.11	21.10	43.64	2.86	5.29	150.04	99.95	13.80	-5.86	
	PARKER HANNIFIN CORP	US	산업재	120,623	3.55	8.45	22.82	25.04	27.02	6.24	6.76	38.21	31.11	28.09	1.23	
	CONOCOPHILLIPS	US	에너지	158,989	3.36	18.17	74.84	12.05	13.82	2.25	1.67	11.16	6.38	46.99	-6.88	
	MCKESSON CORP	US	건강관리	122,311	2.97	6.17	18.89	21.34	20.58		86.76	49.64	41.75	1.79	5.98	
	SONY GROUP CORP	JN	자유소비재	162,563	2.96	7.61	20.95	18.28	22.00	2.62	2.85	235.54	194.74	21.39	8.57	
	NOVO NORDISK A/S-B	DE	건강관리	182,924	2.75	3.96	-6.38	12.12	12.26	4.58	5.81	22.51	24.05	47.82	0.98	
EM	AIR CHINA LTD-A	CH	산업재	17,305	426.28	-86.96	-96.53	661.24	32.37	2.46	2.98	0.01	0.27	18.15	2.13	
	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR	CH	정보기술	32,632	38.13	50.69	113.26	40.44	94.59	2.24	2.64	0.23	0.11	37.49	21.06	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	13,654	34.51	-2.42	-70.74	215.31	119.51	1.74	2.98	0.06	0.19	8.98	2.21	
	DIVI'S LABORATORIES LTD	IN	건강관리	32,758	14.88	21.92	44.28	72.74	60.72	14.18	9.86	159.00	110.20	38.80	14.92	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CH	정보기술	79,923	13.64	42.98	245.91	7.86	29.48	3.97	11.80	57.49	16.62	42.42	-5.87	
	LI AUTO INC-CLASS A	CH	자유소비재	12,711	8.19	-48.86	-86.11	70.42	17.37	1.80	2.57	0.58	4.19	3.01	8.48	
	SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	CH	정보기술	20,083	7.99	20.68	91.47	22.57	45.25	10.25	19.00	5.44	2.84	48.55	-0.64	
	BEONE MEDICINES LTD	US	건강관리	51,907	7.19	14.91	86.93	35.38	52.54	6.82	7.91	0.89	0.48	22.53	18.08	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MX	필수소비재	40,346	5.70	-2.46	7.59	25.67	19.80	4.25	2.94	9.44	8.77	14.90	1.47	
	LG CHEM LTD	SK	소재	11,810	5.38	12.71	42.23	13.79	34.62	0.50	0.89	16313.06	11469.10	16.09	-5.26	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	ID	소재	14,405	5.11	27.99	145.28	9.93	51.94	1.88	5.52	0.02	0.01	55.45	4.66	
	WENS FOODSTUFF GROUP CO L-A	CH	필수소비재	16,926	3.27	-8.70	-19.49	13.83	12.01	2.59	2.33	1.23	1.52	14.90	2.17	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	CH	정보기술	35,608	3.18	13.14	73.53	43.71	64.95	6.69	8.10	5.67	3.27	22.61	20.51	
	MUYUAN FOODS GROUP CO LTD-A	CH	필수소비재	38,013	2.83	14.30	-19.96	12.31	11.43	2.70	2.91	3.62	4.52	26.21	3.58	
	SK SQUARE CO LTD	SK	산업재	74,062	2.41	32.46	785.97	1.75	5.94	0.97	1.40	432422.53	48808.03	4140.32	-16.02	

자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.